



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

CANTONA SYSTEM A/S

ÅLBORGVEJ 93B, 9300 SÆBY

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. april 2023

Dorthe Ahrens Stausgaard

CVR-NR. 39 86 50 76

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cantona System A/S Ålborgvej 93B 9300 Sæby
	CVR-nr.: 39 86 50 76 Stiftet: 14. september 2018 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Esben Borre Thomsen, formand Morten Walther Stausgaard Lars Langelund Jørgensen Henrik Petersen
Direktion	Morten Walther Stausgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Advokat	Advokatfirmaet Rødstenen Frederiks Plads 42, 11 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Cantona System A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 3. april 2023

Direktion:

Morten Walther Stausgaard

Bestyrelse:

Esben Borre Thomsen
Formand

Morten Walther Stausgaard

Lars Langelund Jørgensen

Henrik Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Cantona System A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cantona System A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sæby, den 3. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er engroshandel med byggematerialer og det egenproducerede byggesystem CANTONA. Virksomhedens strategiske forretningsområder er levering af råhuse baseret på vores byggesystem samt produktion af Cantona Cabins, der er flytbare småhuse til en bred vifte af formål.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med aktiviteten erhvervet den 30. juli 2021 fra nu konkursramte selskaber, har selskabet overtaget en række verserende sager, som er indregnet som tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, og som endnu ikke er indbetalt.

Det samlede beløb udgør 3,1 mio. kr. hvorfor der ligger en usikkerhed ved indregning og måling af beløbene.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2022 indgået en aftale om kapitalisering af virksomhedens vækst, i hvilken sammenhæng årets resultat er positivt påvirket med 3.900 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og i overensstemmelse med de økonomiske målsætninger. På baggrund af resultatet for det forgange år og de mange nye initiativer og forbedringer, der er iværksat, er der skabt et solidt grundlag for optimisme og for positive forventninger til det kommende regnskabsår.

I det kommende år vil vi fortsætte vores intensive arbejde med grøn omstilling og dokumentation af miljødata samt arbejde målrettet på at udnytte vores strategiske forretningsområders fulde potentiale.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet arbejder på en udvidelse af aktiekapitalen, og sigter mod en samlet kapitaltilførsel i niveauet 10,0 mio. kr. i løbet af 2023. Der forhandles positivt med en række investorer.

Der er udover ovenstående efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.201.074	3.679.562
Personaleomkostninger.....	1	-7.324.893	-3.084.166
Af- og nedskrivninger.....		-1.695.662	-931.856
DRIFTSRESULTAT		-3.819.481	-336.460
Andre finansielle indtægter.....	2	5.000.000	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-688.207	-486.177
RESULTAT FØR SKAT		492.312	-822.637
Skat af årets resultat.....	4	-116.448	-59.037
ÅRETS RESULTAT		375.864	-881.674
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		375.864	-881.674
I ALT		375.864	-881.674

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		945.740	1.118.625
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		151.585	80.012
Goodwill.....		3.786.144	4.227.247
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	4.883.469	5.425.884
Grunde og bygninger.....		14.880.789	15.253.382
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.941.476	2.183.329
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		310.311	593.755
Materielle anlægsaktiver.....	6	17.132.576	18.030.466
ANLÆGSAKTIVER.....		22.016.045	23.456.350
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.898.160	2.834.781
Varer under fremstilling.....		369.697	0
Forudbetalinger for varer.....		4.391	492.195
Varebeholdninger.....		3.272.248	3.326.976
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.609.355	5.501.679
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	87.938	140.916
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1
Andre tilgodehavender.....		0	432
Periodeafgrænsningsposter.....		355.932	342.700
Tilgodehavender.....		5.053.225	5.985.728
Likvide beholdninger.....		392.312	11.119
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.717.785	9.323.823
AKTIVER.....		30.733.830	32.780.173

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiekapital.....		400.000	400.000
Reserve for opskrivninger.....		3.793.968	3.934.485
Overført overskud.....		4.580.692	3.095.889
EGENKAPITAL.....		8.774.660	7.430.374
Hensættelse til udskudt skat.....		1.208.644	1.190.602
Andre hensatte forpligtelser.....		0	105.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.208.644	1.295.602
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.575.877	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.575.877	0
Gæld til pengeinstitutter.....		13.850.000	21.378.932
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		104.400	37.248
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	7	44.722	374.120
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.456.828	968.508
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.181.908	0
Anden gæld.....		2.536.791	1.295.389
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.174.649	24.054.197
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		20.750.526	24.054.197
PASSIVER.....		30.733.830	32.780.173
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	400.000	3.934.485	3.095.889	7.430.374
Forslag til resultatdisponering.....			375.864	375.864
Transaktioner med ejere				
Modtaget koncerntilskud.....			968.422	968.422
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-140.517	140.517	0
Egenkapital 31. december 2022.....	400.000	3.793.968	4.580.692	8.774.660

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	12	11	
Løn og gager.....	6.564.249	2.782.115	
Pensioner.....	754.920	300.208	
Andre omkostninger til social sikring.....	5.724	1.843	
	7.324.893	3.084.166	
 Særlige poster			 2
<p>Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.</p> <p>Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.</p> <p>2021:</p> <p>Der er i 2021 særlige poster for i alt netto 433.934 kr. som alle er indregnet i posten "Bruttofortjeneste".</p> <p>Posten består af "andre driftsindtægter" på i alt 1.325.001 kr. som indtægt, og "omkostninger til råvarer og hjælpematerialer", 462.460 kr. og "andre eksterne omkostninger", 428.607 kr. som udgift.</p> <p>2022:</p> <p>Andre finansielle indtægter er i året positivt påvirket med 5.000.000 kr. før skat, som led i eni aftale om kapitalisering af virksomhedens vækst.</p>			
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	18.423	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	669.784	486.177	
	688.207	486.177	
 Skat af årets resultat			 4
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	98.406	0	
Regulering af udskudt skat.....	18.042	59.037	
	116.448	59.037	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2022.....	1.728.848	203.993	4.411.040
Tilgang.....	0	117.998	0
Kostpris 31. december 2022.....	1.728.848	321.991	4.411.040
Afskrivninger 1. januar 2022.....	610.223	123.980	183.793
Årets afskrivninger	172.885	46.426	441.103
Afskrivninger 31. december 2022.....	783.108	170.406	624.896
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	945.740	151.585	3.786.144

Selskabet har færdiggjort byggesystemet CANTONA, der er et komplet system til råhusbyggeri, som sikrer energirigtige husbyggerier. Der er påbegyndt markedsføring og salg heraf. Efterspørgslen og tilkendegivelser vedrørende produktet har været positive, og de fremtidige indtægter vedrørende projektet forventes i væsentlig grad at overstige de afholdte omkostninger.

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....	10.773.288	2.334.729	1.330.166
Tilgang.....	0	137.360	0
Kostpris 31. december 2022.....	10.773.288	2.472.089	1.330.166
Opskrivninger 1. januar 2022.....	5.404.511	0	0
Opskrivninger 31. december 2022.....	5.404.511	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	924.417	151.401	736.406
Årets afskrivninger	372.593	379.212	283.449
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	1.297.010	530.613	1.019.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	14.880.789	1.941.476	310.311
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	10.016.729		

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
	2022 kr.	2021 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af udført arbejde.....	959.514	2.245.696	
Modtagne acontobetalinge.....	-916.298	-2.478.900	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	43.216	-233.204	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	87.938	140.916	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-44.722	-374.120	
	43.216	-233.204	

Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	2.757.785	1.181.908	0	0	
	2.757.785	1.181.908	0	0	

Eventualposter mv.	9
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser
Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på 174 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet leasingforpligtelse på 949 tkr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har 8 verserende sager, som er videreførelse af sager, som selskabet har overtaget fra de tidligere Cantona selskaber. I alle sagerne har Cantona gjort krav mod manglende betalinger. Alle sagerne afventer fortsat gennemførelse af syn og skøn, hvorfor det ikke er muligt at vurdere sagernes udfald på nuværende tidspunkt - ej heller sagsomkostningerne.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Cantona Group ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 13.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld og øvrig langfristet gæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 13.458 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 16.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Immaterielle rettigheder	4.883
Produktionsanlæg og maskiner	1.941
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	310
Varebeholdninger	3.272
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	4.609
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	43

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

I forbindelse med aktiviteten erhvervet den 30. juli 2021 fra nu konkursramte ramte selskaber, har selskabet overtaget en række verserende sager, som er indregnet som tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, og som endnu ikke er indbetalt.

Det samlede beløb udgør 3,1 mio. kr. hvorfor der ligger en usikkerhed ved indregning og måling af beløbene.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cantona System A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	31 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	11 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunktet på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.